



# Årsregnskap 2025

## Global Private Equity II AS

**Resultatregnskap**  
**Balanse**  
**Noter**

**Org.nr.: 991 517 049**

# Resultatregnskap

## Global Private Equity II AS

Alle tall i NOK

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Annen driftskostnad	1	422 956	392 037
Sum driftskostnader		<u>422 956</u>	<u>392 037</u>
Driftsresultat		<u>-422 956</u>	<u>-392 037</u>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		21 010	0
Annen finansinntekt	2	1 896 215	2 731 025
Nedskrivning av finansielle eiendeler	2	6 142 745	0
Resultat av finansposter		<u>-4 225 520</u>	<u>2 731 025</u>
Resultat før skattekostnad		-4 648 476	2 338 988
Skattekostnad	3	0	0
Resultat		<u>-4 648 476</u>	<u>2 338 988</u>
Årsresultat		<u>-4 648 476</u>	<u>2 338 988</u>
<b>Overføringer</b>			
Avgitt tilleggsutbytte		0	1 254 115
Avsatt utbytte	4	0	919 685
Overført til annen egenkapital	4	0	165 188
Overført fra annen egenkapital	4	4 648 476	0
Sum overføringer		<u>-4 648 476</u>	<u>2 338 988</u>

# Balanse

## Global Private Equity II AS

Alle tall i NOK

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	2	<u>1 961 543</u>	<u>8 104 287</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u><b>1 961 543</b></u>	<u><b>8 104 287</b></u>
Sum anleggsmidler		<u><b>1 961 543</b></u>	<u><b>8 104 287</b></u>
<b>Omløpsmidler</b>			
Andre kortsiktige fordringer		<u>706 229</u>	<u>4 569</u>
Sum fordringer		<u><b>706 229</b></u>	<u><b>4 569</b></u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		686 874	782 063
Sum omløpsmidler		<u><b>1 393 103</b></u>	<u><b>786 632</b></u>
Sum eiendeler		<u><b>3 354 646</b></u>	<u><b>8 890 919</b></u>

# Balanse

## Global Private Equity II AS

Alle tall i NOK

<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (8.360.773 á 0,02)	4	167 215	167 215
Sum innskutt egenkapital		<u>167 215</u>	<u>167 215</u>
Annen egenkapital	4	2 848 790	7 497 266
Sum opptjent egenkapital		<u>2 848 790</u>	<u>7 497 266</u>
Sum egenkapital		<u>3 016 005</u>	<u>7 664 481</u>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Utbytte	4	0	919 685
Annen kortsiktig gjeld		338 641	306 753
Sum kortsiktig gjeld		<u>338 641</u>	<u>1 226 438</u>
Sum gjeld		<u>338 641</u>	<u>1 226 438</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>3 354 646</u>	<u>8 890 919</u>

Oslo, 29.05.2026

Terje Nesbakken

Styreleder

Marie Elisabeth Reinius

Styremedlem

Knut Solberg

Styremedlem

# Noter til regnskapet

## Global Private Equity II AS

### Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven i norske kroner. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder for små foretak. Regnskapet dekker perioden 01.01.2025 til 31.12.2025.

I samsvar med regnskapsloven § 4-5 bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er tilstede ved utarbeidelsen av regnskapet.

### Selskapets virksomhet

Selskapet driver investeringsvirksomhet, herunder å direkte eller indirekte investere i fond og fond i fond innenfor private equity mm. Selskapet er lokalisert i Oslo.

### Inntekter

Selskapet har kun finansielle inntekter og disse føres etter opptjeningsprinsippet.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i avgivende selskap. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Transaksjoner i utenlandsk valuta blir omregnet til kursen på transaksjonstidspunktet.

### Finansielle anleggsmidler - aksjer og andeler

Aksjer og andeler vurderes til det laveste av historisk kostpris og antatt virkelig verdi. Antatt virkelig verdi fastsettes på bakgrunn av (ureviderte) 4. kvartalsrapporter mottatt fra den underliggende investeringen omregnet til balansedagens kurs.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

### Note nr 1 - Spesifikasjon av annen driftskostnad

	2025	2024
Honorar revisjon	60 770	69 654
Honorar forretningsførrel	263 955	258 275
VPS Kostnader	73 081	42 412
Forsikring	13 309	13 453
Øvrige kostnader	11 841	8 243
Sum	422 956	392 037

## Note nr 2 - Investering i tilknyttet selskap

	Forretnings-kontor	Eierandel	Bokført egenkapital (100%)	Resultat i 2025 (100%)	Bokført verdi
Global Private Equity 2007 AS	Oslo	18,03 %	40 426 157	-580 507	1 961 543

Mottatte utbytter fra Global Private Equity 2007 AS i 2025 er inntektsført med kroner 1 896 215.

Selskapet har solgt sin investering i GPE 2007 AS i mars 2026 til NOK 2 107 978 fratrukket transaksjonskostnader på NOK 146 436. Investeringen er derfor nedskrevet til netto salgssum pr 31.12.2025. Årets nedskrivninger utgjør kroner 6 142 745.

Skatteetaten har i etterkant av et bokettersyn i GPE 2007 AS kommet med vedtak om at selskapets investeringer i AGP II etter Brexit (2021) ikke lenger omfattes av fritaksmetoden. Selskapet har svart med merknader til skatteetatens vedtak hvor man bestrider skatteetatens synspunkt. Vedtaket har medført at selskapet har betalt inn MNOK 5,2 i økt skatt for 2021 og 2022.

GPE 2007 AS har etter skatteetatens vedtak foretatt en endring av ligningen for 2021 hvor utbetaling fra AGP II fondet har blitt reklassifisert fra utbytte til tilbakebetaling av innskutt kapital. Dette medfører at betalbar skatt etter vedtaket for 2021 kan reduseres med MNOK 5,1. Selskapet har ikke mottatt svar fra skatteetaten på endringen og eventuell tilbakebetaling av skatt er ikke regnskapsført i GPE 2007 AS.

## Note nr 3 - Skatt

Årets skattekostnad består av:	2025	2024
Betalbar skatt:	-	-
Endring utsatt skatt:	-	-
<b>Sum</b>	-	-

Beregning av årets betalbare skatt:	2025	2024
Resultat før skatt:	-4 648 476	2 338 988
Endring midlertidige forskjeller:	-	-
Permanente forskjeller:	4 282 360	-2 649 094
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-366 116</b>	<b>-310 106</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2025	2024	Endring
Underskudd til fremføring	-6 995 113	-6 628 997	366 116
3% avsatt utbytte	21 057		-21 057
Inngår ikke i beregning av utsatt skatt	6 974 057	6 628 997	-345 060
<b>Sum</b>	-	-	-
<b>Utsatt skattefordel (22%)</b>	-	-	-

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

## Note nr 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital 1.1.2025:	167 215	7 497 266	7 664 481
Årets resultat		-4 648 476	-4 648 476
Egenkapital 31.12.2025	167 215	2 848 790	3 016 005

## Note nr 5 - Lønnskostnader m.m

Selskapet har ingen daglig leder og det er ikke utbetalt styrehonorar i 2025. Det er ikke utbetalt lønn og selskapet er dermed ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning i henhold til lov om obligatorisk tjenestepensjon.

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Terje Nesbakken

### Styreleder

Serienummer: bankid.no no\_bankid:9578-5997-4-371237

IP: 195.1.xxx.xxx

2026-05-29 09:18:11 UTC



QES



## Knut Solberg

### Styremedlem

Serienummer: bankid.no no\_bankid:9578-5999-4-1097145

IP: 84.209.xxx.xxx

2026-05-29 09:50:40 UTC



QES



## MARIE REINIUS

### Styremedlem

Serienummer: 779c4a4c6ea850[...]18be0480c5fef

IP: 90.130.xxx.xxx

2026-05-29 10:07:40 UTC



Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

#### Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.